

# Skandia Portfolio-Navigator: Von Diversifikation profitieren

## Für Anleger, die ...

- das Investment ihres Versicherungsvertrages professionell und entsprechend ihren individuellen Risikobedürfnissen (z. B. mehr Sicherheit) gemanagt wissen möchten,
- eine aktive und regelmäßige Optimierung ihres Portfolios wünschen,
- von den modernsten Techniken des Portfoliomanagements und der Risikobegrenzung profitieren möchten.

## Vorteile

- Renditeorientiert: Bewährtes Investment-Know-how und qualitätsgeprüfte Fonds
- Sicherer: Besonders breite Diversifikation und risikobegrenzende Reaktion auf die Marktentwicklungen
- Exklusiv: Individualisiertes Vermögensmanagement für Skandia Kunden
- Bequem: Aktive, regelmäßige Optimierung des Portfolios unter Berücksichtigung individueller Vertragsdaten des Kunden

## Flexibel

Die angewählten Investment-Optionen können jederzeit kostenlos gewechselt oder anders zusammengestellt werden.



Mehr Informationen unter:  
[www.skandia.de/  
investment-optionen](http://www.skandia.de/investment-optionen)

Der Skandia Portfolio-Navigator ist ein Service zur individualisierten Vermögensverwaltung. Dafür wertet er regelmäßig aktuelle Marktdaten und kundenindividuelle Vertragsdaten aus. Mindestens einmal pro Jahr wird Ihr Portfolio entsprechend den sich verändernden Größen angepasst. So sind Sie in jeder Markt- und Lebenslage optimal investiert.

Jedes Fondsportfolio ist individuell zusammengestellt und kann sich somit unterschiedlich entwickeln. Um Ihnen diesbezüglich trotzdem eine Orientierung zu geben, wurden die Musterportfolios eingeführt. Diese berücksichtigen weniger individuelle Vertragsdaten und sind damit repräsentativer für die unterschiedlichen Rendite-Risiko-Profile.

Das **Skandia Portfolio-Navigator-Musterportfolio Chance** erzielte im ersten Quartal 2017 eine positive Rendite von rund 5,3 Prozent und lag damit etwa 2,7 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe flexible Mischfonds global.

Alle im Portfolio eingesetzten Anlageklassen verzeichneten im ersten Quartal 2017 Wertzuwächse. Besonders positiv zur Gesamtpformance hat das Aktienfondsenagement in Unternehmen aus Schwellenländern beigetragen. Die eingesetzten Fonds konnten eine durchschnittliche Rendite von 10,2 Prozent erzielen und waren gleichzeitig stark im Portfolio gewichtet. Weiterhin haben sich wachstumsorientierte US-amerikanische Standardwerte überdurchschnittlich positiv entwickelt. Die in diesem Bereich allokierten Fonds erzielten eine durchschnittliche Rendite von rund 8,0 Prozent.

Unterdurchschnittlich haben sich weniger aktienlastige Anlagen wie moderate Mischfonds (rund 1,9 Prozent) und alter-

native Investment-Strategien (rund 2,3 Prozent) entwickelt.

Bezogen auf das letzte Jahr (01.04.2016 bis 31.03.2017) konnte das Musterportfolio einen Wertzuwachs von rund 16,8 Prozent erzielen und lag damit etwa 9,4 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe.

Das **Skandia Portfolio-Navigator-Musterportfolio Dynamik** konnte das erste Quartal 2017 mit einer positiven Rendite von rund 4,3 Prozent abschließen und lag damit etwa 1,7 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe flexible Mischfonds global. Bis auf europäische Anleihen konnten alle im Musterportfolio allokierten Anlageklassen positive Renditen erzielen. Besonders positiv zur Gesamtpformance trugen Aktienfonds mit Schwerpunkt Schwellenländer bei. Hier lagen die Renditen der eingesetzten Fonds bei durchschnittlich über 10 Prozent. Die allokierten Fonds aus den Bereichen europäische Standardwerte und wachstumsorientierte US-amerikanische Unternehmen verzeichneten Wertzuwächse von rund 5,8 und 8,0 Prozent.

Europäische Anleihefonds verzeichneten leichte Wertverluste von etwa 0,9 Prozent in den ersten 3 Monaten. Mit Blick auf die letzten 12 Monate konnte das Musterportfolio eine Rendite von rund 12,5 Prozent erzielen und lag damit etwa 5,1 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe.

Das **Skandia Portfolio-Navigator Musterportfolio Komfort** schloss das erste Quartal 2017 mit einer positiven Rendite von rund 3,7 Prozent ab. Es lag damit etwa 1,1 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe flexible Mischfonds global.

Das Musterportfolio Komfort hat die defensivste Ausrichtung und daher auch den höchsten Anteil an Anleihefonds.

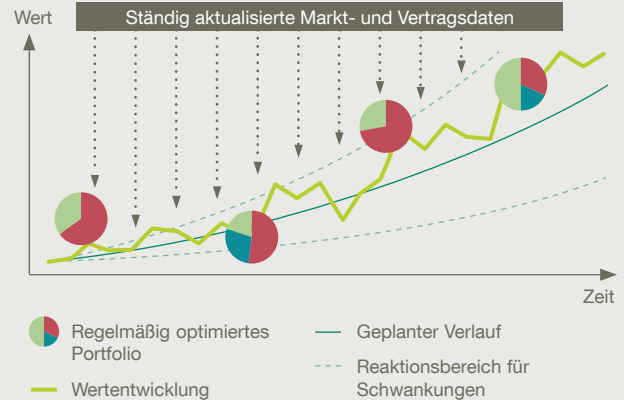
Im Zuge der allgemeinen Marktentwicklung schlossen die eingesetzten Anleihefonds in den Subanlageklassen globale Anleihen (rund -2,7 Prozent), sonstige Anleihen (rund -1,5 Prozent) und europäische Anleihen (rund -3,2 Prozent) allesamt negativ ab.

Positiv zur Wertentwicklung trugen die eingesetzten Fonds in den Anlageklassen Schwellenländer (rund 8,3 Prozent) und wachstumsorientierte US-amerikanische Standardwerte (rund 5,9 Prozent) bei.

Bezogen auf das letzte Jahr verzeichnete das Portfolio einen Wertzuwachs von rund 10,5 Prozent. Es lag damit etwa 3,0 Prozentpunkte vor der Vergleichsgruppe. Besonders positiv trugen in diesem Zeitraum Aktienfonds aus den Bereichen kleine und mittlere Unternehmen global und Schwellenländer bei.

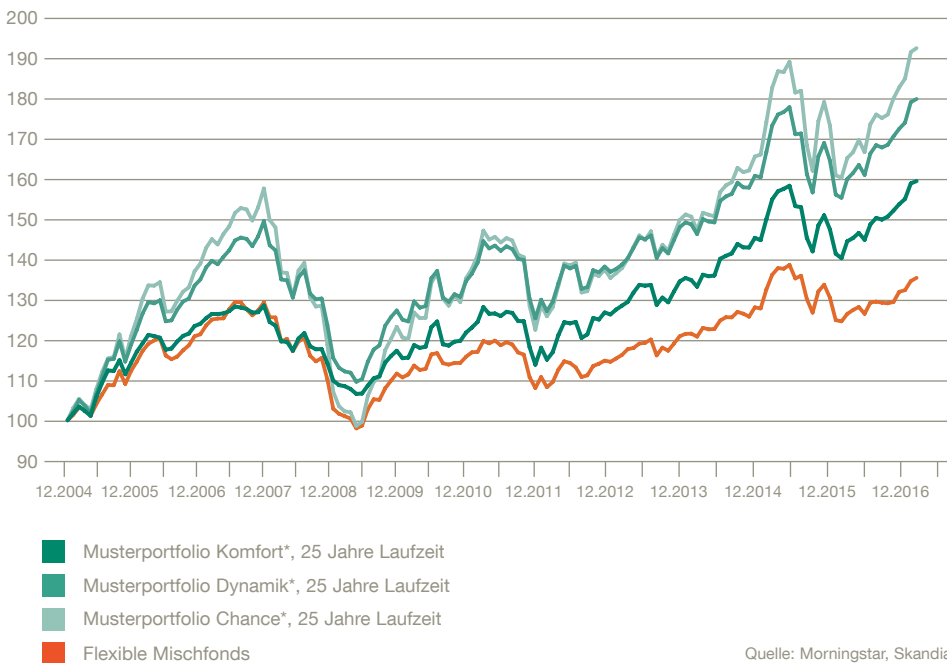
**So funktioniert der Skandia Portfolio-Navigator**

1. Analyse persönlicher Vertragsdaten: z. B. Beitragszahlungsdauer, Sicherheitsorientierung und Laufzeit
2. Analyse komplexer wirtschaftlicher Zahlen
3. Auf Grundlage der Analyseergebnisse entsteht ein Portfolio, das persönlich auf jeden Kunden zugeschnitten ist
4. Regelmäßige Optimierung des Portfolios



**Zahlen & Fakten**

**Wertentwicklung zum 31.03.2017 in %**



Quelle: Morningstar, Skandia

**Kumulierte Wertentwicklung zum 31.03.2017 (Beispiel-Musterportfolio, 25 Jahre Laufzeit, Einmalanlage)**

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Rendite-Risiko-Profil Komfort	10,45	17,50	28,55	59,37
Rendite-Risiko-Profil Dynamik	12,50	20,43	30,57	79,53
Rendite-Risiko-Profil Chance	16,79	27,60	39,14	92,32
Flexible Mischfonds	7,42	11,68	20,36	39,25

\* Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Diese können auch nicht garantiert werden. Es besteht die Möglichkeit, dass der Gesamterlös geringer ausfällt als das angelegte Kapital. Denn der Wert einer Anlage kann fallen, gleich bleiben oder steigen. Exemplarische Wertentwicklung eines Musterportfolios, Berechnungsbeginn: 01.01.2005, ohne Kosten der Versicherung, berechnet nach BVI-Methode. Bei diesen Berechnungen wurden die Umschichtungen zwischen renditeorientierten und sicherheitsorientierten Anlagen noch nicht berücksichtigt, da sich das Ausmaß von Kunde zu Kunde stark unterscheiden kann. Die tatsächlichen Verluste waren somit geringer. Quelle: Morningstar, Skandia.

**Beispiel für die Fondszusammenstellung eines Portfolios**

